

## 目录

1.	介绍 .....	1
2.	监管事宜 .....	1
3.	账户 .....	2
4.	与我们交易 .....	3
5.	财务事项 .....	4
6.	沟通 .....	6
7.	责任和声明 .....	6
8.	在某些情况下我们的权利 .....	7
9.	修订和终止 .....	8
10.	总则 .....	9
附录 1 – 差价合约保证金交易产品条款 .....		13
附录 2 – 倒计时期权产品条款 .....		16
附录 3 – 定义 .....		18

## 1. 介绍

本文件译自英文。若中文稿与英文稿之间有任何抵触，概以英文稿为准。。

投资我们的产品或其他金融衍生工具会给您的资本带来高风险并且有可能并不适合所有的投资者。我们产品的价格可能在瞬息间变得对您非常不利。您在投资差价合约保证金交易时可能会遭受比最初投资的资金还多的损失、也可能被要求投入更多的资金。因此请您确保理解该项投资中所有的风险并且在必要的情况下，寻求独立的财务和专业意见。

### 1.1 我们与您的协议。

1.1.1 本文件（简称：**条款**），是您（也被称为“**我们的客户**”，“**您**”和“**您自己**”）与 CMC Markets Singapore Pte Ltd（也简称为“**CMC Markets**”的，“**我们**”和“**我们的**”）之间，就关于您通过我们平台进行的差价合约投资活动的全面协议的一部分。

1.1.2 本条款中，一些首字母为大写字母的词语和表述的含义请参见本条款附录 3 中相应条款和对落的规定。

1.1.3 我们与您的协议包括了该条款，我们的《订单执行政策》，我们的《风险警示通告》，与本协议包含了制约我们的关系以及您以书面形式接受的与您的账户或平台相关的所有条款和条件。您可以通过访问我们的网站或平台取得相关文件或以书面形式请求获得相关文件，并都在此被统称为协议。若协议有任何更改，我们会通知您(详细解释如商业条款第 9 条)。您必须确保了解所有变动。

您必须确保随时了解这些更改。如果我们同意为您提供高端客户服务，我们将以书面形式提供确认。我们以书面形式提供并由您书面同意该服务达成的任何附加条款将构成协议的一部分。

1.1.4 在我们的网站上还有通过我们的平台提供的其他文件和信息，其中包含有用信息，但不属于协议。这些包括：我们的利益冲突政策政策，我们的隐私和安全政策以及我们的投诉处理程序。

1.1.5 为了保护您自身的利益，在您申请开立一个帐户和/或向我们下任何订单之前，您应该花费足够的时间来阅读协议，以及通过我们的网站和我们的平台上提供的其他文件和信息。如果您有任何疑问，您应该与我们联系要求进一步的信息，或寻求独立的专业意见。

1.1.6 我们对于本协议的意向包含了制约我们的关系以及通过我们的平台进行的活动的的所有条款和条件。协议优先于任何我们与您之间关于您通过平台进行的差价合约投资活动的过往口头 或书面陈述，安排、理解及/或协议。

## 2. 监管事宜

### 2.1 我们的监管状态。

2.1.1 CMC Markets 的注册办公地址刊登在我们网站的联系方式部分（该地址可能会不时更新，恕不另行通知），并受新加坡金融管理局，并接受新加坡金融管理局（简称：金管局）的监管([www.mas.gov.sg](http://www.mas.gov.sg))。对于大宗商品的差价合约或任何其它不属于证券与期货法第 289 章所包括的、相关工具的差价合约，CMC Markets 不受新加坡金管局的监管。请注意，如果您不在新加坡，您可能无权向您当地的监管部门申诉。

## 2.2 客户分类。

2.2.1 根据可适用法律的要求我们将把您作为一个零散客户，除非我们另有书面通知和安排。您有权要求被列入一个不同的客户分类（例如，作为散户、作为认可、机构或专家投资者），前提是您能够满足适用法律对于不同客户分类提出的要求。如果我们将您归类为一个受益人、机构或专家客户（不论是否基于您的要求），我们会在合理的时间内事先向您发出通知。您应该知道，在这种情况下您将不再适用散户享有的一些法律保护。

## 2.3 非咨询的交易。

2.3.1 所有差价合约保证金交易和倒计时期权都将以直接交易，无建议和只有执行的基础进行。这意味着，除非我们另有书面约定，无论您还是我们都不可担任其他任何人相关的代表人，代理人、受托人或任何代表。除了依据条款第 3.2.1 条指定的获授权人外，您不得允许任何人代表您来与我们交易。

2.3.2 我们不提供有关于投资或可能的投资交易的投资、税务、法律、监管或财务咨询。任何情况向您提供的任何信息或其他产品特征，均为普通信息不得作为适合您或者根据您的个人情况而作出的建议。我们不会因为这类信息而对您的任何投资决策负责。

## 2.4 投诉和纠纷。

2.4.1 我们一直执行和贯彻我们的《投诉流程》，其发布于我们的网站上、并且您同意我们将对任何的投诉和纠纷进行调查并将调查结果以尽快合理的方式通知您。

2.4.2 依据第 6.1.1 条规定，我们会以英文应对任何通信、投诉、要求或争议。提供的任何译文应只是为了方便，如英文与译文之间存在任何争议，则应以英文为准。

## 2.5 补偿。

2.5.1 如果我们未能执行本协议下的义务，根据您的资格，状况和就您要求的情况，您可以提交此事到金融业纠纷调解中心有限公司（简称：“**金融业争议调解中心**”），罗敏申道 36，# 15-01 城市大厦，新加坡邮编 068877（[www.fidrec.com.sg](http://www.fidrec.com.sg)），或金融业争议调解中心可能不时公布的其它办公地点。

## 2.6 订单执行、利益冲突、风险警示以及价格来源。

2.6.1 我们，或我们的同事，可能有与您的利益或我们对您的义务有冲突的利益或关系。您应该阅读我们的利益冲突概要政策，因为这将阐明我们如何识别和避免或管理所有重大的利益冲突。

2.6.2 我们与您进行的所有差价合约保证金交易和倒计时期权按照我们的平台作出的报价进行。我们的价格对于相似金融工具的价格或其在一个交易市场或其他监管市场的供应商的基础报价没有任何指向性。你同意，所有通过我们的平台进行的差价合约保证金交易和/或倒计时期权，将会按照《差价合约订单执行政策摘要》的规定被执行。

## 2.7 本协议的期限和您取消协议的权利。

2.7.1 本协议在我们书面形式确认我们接受您的开户申请之日开始，对您和我产生法律效力。根据第 2.7.2 条的规定，您可以在该日起十四（14）个日历日内向我们发出书面通知，取消本协议。在发出有效的取消通知后，我们会将您转给我们的任何款项返还给您。

2.7.2 尽管有第 2.7.1 条的条款，如果您进行了差价合约保证金交易，且这些交易受到了金融市场波动的影响；或您已经订立了倒计时期权，您将无权在开户十四（14）个日历日内取消本协议。您仍可以依据本协议结束差价合约保证金交易并关掉您的账户。

## 3. 账户

### 3.1 账户类型和功能。

3.1.1 我们提供不同的帐户类型和功能。根据您的知识和经验或客户分类，其中一些可能对您不适用。如果我们自行决定或根据适用法律要求，确定其他帐户类型/功能（如适用）更适合您，那我们保留转换您的帐户类型和/或启用/禁用（如适用）帐户功能的权利。

### 3.2 开户流程。

3.2.1 当我们收到您填写的申请表，如果我们认为必要或合适，我们可能使用您的信息做进一步查询。您必须提供任何有可能影响您与我们的交易活动的资料。我们通过信用咨询机构的搜索可能会出现在您的信用历史中。我们也可以完全根据我们认为必要或合适的情况、或在您的账户陷入静止时，对您实行额外的调查或执行定期审查。您应当与我们配合并及时向我们提供要求的信息。

3.2.2 我们将依赖于您在开户申请表里面提供给我们的信息，并将那些信息一直作为真实和正确的。我们会使用任何有关您的信息以评估您是否有足够的知识和经验来理解我们平台内的风险、投资差价合约保证金交易和/或倒计时期权进行交易。如果您在开户申请表里面或之后所提供给我们的任何信息发生变更或境况有任何变动，您必须以书面形式尽快通知我们。

### 3.3 获授权人。

3.3.1 如您希望指定一位代理人或代理机构，您必须以书面形式通知我们经您授权而代表您执行本协议和您的账户的任何事。您和/或获授权人需要填写一些我们任何合理必须的文件。我们可能要求得到证据以证明获授权人是受您委托并适合代表您。

3.3.2 如我们认为或合理地怀疑您授权获授权人的行为可能会违反本协议和/或可适用法律，则我们可以撤销或拒绝您作出的授权。如有任何关于授权的变更或/和获授权人授权范围的变化，您必须以书面形式立即通知我们。

- 3.3.3 我们应有权依据任一账户的获授权人或合理表现为获授权人或声称获授权人的任何人员的指示行事，即使该人实际上并未经授权。特别是，我们应有权依据采用您的“帐户登录细节”所传达的任何指示或命令行事。
- 3.3.4 除了依据条款第 3.3.3，我们若合理地认为授权人逾越授权人的权威，我们将不会接受任何指示或命令行事。您所授权的人员或合理表现为获授权人或声称获授权人的任何人员就本协议所采取的行为，均被视为由您所采取的行为。我们向您所授权的人员或合理表现为获授权人或声称获授权人的任何人员所提供的任何信息，将被视为由我们向您提供的相应信息。
- 3.3.5 如果您委任了相关授权代理人作为获授权人以您的名义进行投资，而该获授权人同时也代表 CMC Markets 其他客户进行投资，那么当这个获授权人针对一项产品为多个客户下一份合计的订单、之后将订单的一部分分离出来给您代表您的订单。我们不对这样的合计和分配订单承担任何责任，您应该向您的获授权人咨询，以获取有关任何此类订单合计或分配的更多信息。

#### 3.4 联名账户。

- 3.4.1 如果您开设联名账户：
- (a) 提及的“您”指的是持有该联名账户的任何或所有人员；
  - (b) 我们可以按照该联名账户名义持有人或以联名账户名义持有人身份合理出现或声称是 在联名账户名义持有人之任何人所作出的指示行事；
  - (c) 我们可以将由联名账户的一名持有人提供的信息向联名账户其他的一名或全部持有人作出披露。这表示您以条款所亏欠的经济债务将承担付款义务；
  - (d) 若联名账户一名或所有名义持有人逝世，联名账户将会被消除，账户余额将平均分配给在世联名账户持有人和已故持有人遗产继承人；与
  - (e) 我们可以向持有联名账户的任何一个或所有人发出任何通知或通知，向任何一个人提供的任何通知或通信被视为已经提交给所有联合账户持有人。
- 3.4.2 开设联名账户后，您不能添加或删除联名账户名义持有人姓名。如您希望变更联名持有人，您必须要关闭联名账户，然后开新的账户。

#### 3.5 安全和账户认证。

- 3.5.1 您有责任按照我们提供给您的说明设置自己的密码，并有责任每时每刻保密所有有关您的账户的信息。如果您知道或怀疑任何人已获得（获授权人除外）您的账户登录细节，或者已经（或有可能）未经我们事先批准的登陆到您的帐户，请尽快通知我们。除非您依据条款第 3.4.1 条通知我们，我们将把任何使用您的账户登录细节访问您的账户的人当作您本身或获授权人。我们可能需要更改或重置您的帐户登录细节。如果我们这样做，我们将通知您。

### 4. 与我们交易

#### 4.1 订单。

- 4.1.1 除了享有权利更改，取消及/或拒绝您的订单，我们可以全权决定拒绝接受任何指示、不论任何理由。
- 4.1.2 任何人工产品的订单将只能通过我们的客户管理团队下单，更改，展期仓位，或平仓。您将不能通过我们的平台下任何人工产品的订单，作出更改，或采取其他行动。
- 4.1.3 如果我们同意为您提供高端客户享有的服务，您将能够通过我们的客户管理团队下单，更改，展期仓位，或平仓。您将不能通过我们的平台下任何人工产品的订单，作出更改，或采取其他行动。

#### 4.2 登陆我们的平台。

- 4.2.1 我们将尽最大努力保证我们的平台与客户管理团队在您需要时能立刻为您所用，但我们不能承诺，我们的平台或客户管理团队能持续性地可用。依据条款第 7.3.2(b)，我们将不会因平台或客户管理团队在无法持续性为您所用的情况下，承担任何您因此而招致的损失。
- 4.2.2 您有责任确保当您需要而平台可用时，您能够登陆我们的平台。这包括了拥有一个可以连接到我们的平台的设备，维护此设备，使其正常、安全、可靠地运行，以及确保拥有足够的网络连接。
- 4.2.3 如果您不能直接登陆我们的平台，那么您应该通过电话联系我们的客户管理团队，要求我们代您登陆平台。然而，通过这个方法下订单或者给我们指示通常比您自己访问我们的平台要慢得多。
- 4.2.4 当我们的平台、网站、电子邮件或其它由我们产生的内容含有由第三方提供的其他网站和资源的链接，这些链接提供的资料仅供您参考。我们对您使用那些内容所造成的损失概不负责。

#### 4.3 您交易活动的信息。

- 4.3.1 我们的平台提供关于您的户口的广泛资料。您的责任包括定期登入和检查上述信息、以确保其与您自己的记录一致，这是您的责任。根据条款第 4.4 条，上述信息将是准确和决定性的，除非我们书面通知您或您书面通知我们任何错误，误差或不准确性。
- 4.3.2 我们的平台将不时更新条款第 4.3.1 条涉及的信息。然而，由于非我们可控制的因素（见条款第 8.2 条），有时可能未能马上更新。
- 4.3.3 根据第 4.3.4 条的规定，我们将根据适用法律所规定的时限（一般是从相关订单、差价合约保证金交易或倒计时期权的日期起五（5）年）在您的账户保留任何我们需要提供的订单、差价合约保证金交易或倒计时期权的信息，而

您也可通过我们的平台获取该信息，除非您的账户已关闭或已终止协议。在此段时限后，我们可能会销毁这个信息，或在未通知您的情况下按照我们自己的决定将该信息继续保留一段时间。

**4.3.4** 您在此同意和承认如果可以用电子形式传送给您的由我们提供的可适用合同记录、陈述和其他文件，我们将没有义务一定用邮寄的形式将这些合同记录、陈述和其他文件寄给您。您应当仔细核对收到的这些合同记录、陈述和其他文件，它们将会，在没有任何明显错误的前提下，唯一的资料信息，除非您在收到这些合同记录、陈述和其他文件（如有）三（3）个工作日内书面通知我们、向我们提出异议。如果任何合同记录、陈述或其他文件不是由您在日常业务流程中收到，您应当立即通知我们。

#### **4.4 误差。**

**4.4.1** 关于您的差价合约保证金交易和/或倒计时期权，账户或平台可能不时会存在或明显将出现重要误差和遗漏（简称：**误差**）。误差的例子可能包括（但不限于）：定价误差，我们的平台显示不正确的价格（不论是由第三方供应商或由于与我们的系统中存在的问题引起的），订单由于平台或客户管理团队处理不当（包括以一个不正确的价格执行或与潜在市场条件相反执行），错误地扣除或将信贷记入您的帐户。

**4.4.2** 如果您或我们在知道或怀疑、或知晓您或我们理应知道或怀疑出现了一个差错：

(a) 如果适用，在差错出现之后，为避免产生疑问，您必须尽快通知我们或我们将尽快通知您；和

(b) 我们将竭尽所能调查，事实上是否有误差及/或是什么原因造成的；

**4.4.3** 如果发生了误差并且引发了特定事件，并适用条款第 8 和 8.3 条的规定，我们将通知您我们将按照条款第 8.3.2 条规定可能采取的任何保留行动。

## **5. 财务事项**

### **5.1 您的资金。**

**5.1.1** 依据条款第 5.2.3 和 5.2.4 条，我们将在独立的客户资金银行账户中持有和保持一笔等值于您在我们这里持有的每一个账户的账户价值的资金。您的账户价值为采用一级价格而非一级中间价格（即，现金和任何净未实现损益（适用时）之和，其中，该净未实现损益采用一级价格计算）计算的账户重估金额。

**5.1.2** 您同意我们可能将您的资金投资于经证券及期货法（授权和商业行为）或其他任何适用法律规定或允许的任意的独立的客户资金账户，您不可撤消且无条件同意利用独立客户资金账户中的资金进行投资的全部所得归我们所有。并且，您还同意我们可能在新加坡境外的委托人或金融机构持有有一个或多个独立信托账户用来存储以外国货币收取的客户资金。

**5.1.3** 我们会在每个营业日的营业时间结束时，依据可适用法律对客户资金银行账户中需要持有的资金和我们自己账户的资金进行对账，任何必须从与您有关的客户帐户转入或转出的任何资金一般会在下一个工作日进行。

**5.1.4** 如果您的账户在很长一段时间内没有活动，我们可根据条款第 5.9.1 征收静止账户的费用，并根据条款第 5.5.1 条从您的账户中扣除。

**5.1.5** 如果在过去的六（6）年中，您的账户没有任何交易，我们将就您账户中持有的任何客户资金而试图联系您，如我们无法联系到您，那么您同意，我们可以不再把这笔资金当作客户资金，并将它从我们的客户资金银行账户中转移出来。我们将依据本条款登记从我们的客户资金银行账户转移出的所有余额，并保留其记录。除非这类资金少于 200 元新币，这些资金仍是我们欠您的债务，我们将承诺就转移的资金对任何有效索赔进行赔偿。

**5.1.6** 我们不承担任何您运用由我们错误存入您的账户中的资金进行交易或信贷而造成的任何损失和损害。我们将有权在任何时候，无须事先通知或求助于您的情况下，自行扣除由我们错误放置在您账户的资金。

**5.1.7** 根据此协议，我们不会为您持有的资金向您支付利息。

### **5.2 付款和取款。**

**5.2.1** 如合约所需，您有义务向我们付款。我们有可能拒绝任何不遵守我们规定的金额（详细资料能通过平台访问或要求我们的客户管理团队提供）。

**5.2.2** 当付款于我们时，您可能希望保留一些“空额”，尤其是市场波动较大或有可能有大变动的时段（即，一个金额，可确保您的账户重估金额多于足够确保您总保证金或保证帐户重估价值在平仓水平上所需的金额）。您应该考虑对您头寸、差价合约保证金交易、倒计时期权和待执行订单的看法，特定产品的波动率，以及基础工具的相关市场，您对清算的款项作出付款的所需时间，以及其它您可能认为相关的事宜。

**5.2.3** 您做出的任何付款，在我们的系统已计入到您的账户并显示在平台上后才会生效；但是我们不能保证款项到您的帐户的时间。依据条款第 7.3.2(b)，我们不承担任何因存款延迟而对您造成的损失。

**5.2.4** 您须支付在向您的帐户付款的过程中所产生的任何费用。您可能还许承担一些其他不是由我们造成的收费，包括银行转账手续费和给网络和电话服务运营商的费用。如果您以借记卡或信用卡及/或从您的帐户提款方式支付，我们处理您的付款或取款可能会根据相关法律收取管理费。

**5.2.5** 您可以提出请求从您账户提取等于可用权益或现金中的较低者的资金。关于如何从您的账户取款的细节，可以从我们的网站或向我们的客户管理团队要求来获得。

**5.2.6** 除非我们另有约定或为了为了允许我们遵守适用的法律，我们将只接受直接来自于您或您委派的获授权人从您账户提款的请求，我们将不接受任何其他人的提款请求。只能以账户货币从您的账户取款。此外，只有在您提取的资金

目的地是您名下的账户，并且您已向 CMC Markets 注册，您的提款才会被处理，除非（经我们事先批准）您已经以书面通知我们您的付款细节已经有所更改。

- 5.2.7 如果出现下列任何适用的（或，在合适的情况下，我们有理由认为适用的）情况，我们可以用我们合理判断拒绝或延迟您提出的从您的账户提款（全部或部分）的要求，包括了按照商业条款第 9.6.1 条提出的关闭账户的任何要求。我们将尽快通知您是否决定拒绝或延后您的提款要求，而这将被视为一个特定事件（参见商业条款第 8.1 条）。
- 5.2.8 如果您的账户在账户平仓或本协议终止后出现负现金值，该负现金值代表您欠我们的一笔债务，并须立即到期偿还。
- 5.2.9 如果我们同意提供您高端客户享有的相应服务，任何债务，无论帐户结余是否在平仓水平的范围内，都应当立即还清。
- 5.2.10 尽管本协议有任何其他规定，但任何根据本协议而可能存在的、我们对您应尽的任何付款义务（第 5.4 条规定的付款义务除外）均以未发生违约事件、持续违约事件、未发生或未有效指定的提前终止日期为先决条件。

### 5.3 货币。

账户的账户币种是新币，除非在您开户时账户的我们同意其他币种。有关您的账户的任何付款义务，必须在该账户以账户币种结算。

### 5.4 净额结算与提前终止。

- 5.4.1 您或代表您根据本条款签订的差价合约保证金交易和倒计时期权均基于本协议以及差价合约保证金交易和倒计时期权构成我们与您之间的单一协议这一事实。“协议”一词应解释为包括本协议以及相应的差价合约保证金交易和倒计时期权。
- 5.4.2 您同意，除非差价合约保证金交易和倒计时产品作为本协议的一部分，否则您不会进行任何差价合约保证金交易和倒计时期权交易。
- 5.4.3 在不损害我们在本协议项下的任何其他权利的情况下，以及在发生违约事件时，我们可自行决定，并根据第 6 条的规定，通知指定一个不早于该通知生效之日的日期，作为截至该日期所有未完成差价合约保证金交易和倒计时期权的提前终止日期（如适用，则为“未完成差价合约保证金交易”或“未完成倒计时期权”）。
- 5.4.4 一旦指定提前终止日期，除根据第 5.4 条规定的剩余条款计算的付款外，无需就相关差价合约保证金交易和倒计时期权进行进一步付款，我们将取消任何未执行订单。
- 5.4.5 在提前终止日期发生时或在合理可行的情况下，我们将进行相关计算，以确定每项未完成差价合约保证金交易和未完成倒计时期权的净损失或净收益（如适用）。我们将向您提供此类计算的依据，展示合理的细节，包括所有相关报价。此类计算对您具有约束力（如无明显误差），且提供此类计算的日期应为“付款日期”。
- 5.4.6 结算金额将在付款日期到期应付。如果结算金额为正，您将向我们付款。如果结算金额为负，我们将向您付款。

### 5.5 我们有权从您的帐户中扣钱。

- 5.5.1 你根据本协议所拖欠我们的钱，或根据适用法律（包括税收的目的）要求被扣除的款项，可以从我们持有的您的账户中扣除。这是我们扣钱的权利。

### 5.6 我们对您的账户所有的抵销权。

- 5.6.1 根据适用法律，我们可能在任何时候，在未通知您的情况下，用您的任何与我们或我们合伙人开的账户的任何正数现金余额或者任何我们（或我们的伙伴公司）欠您的钱来抵消您在任何账户中欠我们的钱。这是我们的权利抵销。我们可以使用货币兑换率将相关的现金余额和任何您欠我们的钱转换为同一种货币。如果我们行使抵销权，我们会告知您无法抵消的欠款或资金，而您必须立即支付于我们这些欠款或资金。

### 5.7 您与我们之间的付款责任的净值。

- 5.7.1 如果在任何时候，与任意一个账户相关的：
- (a) 您欠我们的金额和我们欠您的金额相等，并且是同一种货币，那么您和我们的义务将被自动履行并且抵消；或
- (b) 您欠我们的金额和我们欠您的金额不等，并且是同一种货币，那么欠对方金额较大的那方将付余额给对方，您和我们的义务将随之被自动完成并且抵消。

### 5.8 税款。

- 5.8.1 如果因税收的基准或范围在任何时间所支付的代扣税或类似的税收，那么我们会保留从您的帐户中扣除该等款项，或以其它方式要求您支付或偿还付款的权利。
- 5.8.2 我们有权根据您的账户的任何付款或信用，自行决定扣除或扣除适用法律规定的任何税款。根据您的情况和您所在司法管辖区内的税收法律（这可能会改变），关于您的差价合约保证金交易和/或倒计时期权您受到的税务待遇可能会有所不同。如果您对由您交易活动产生的税款和费用有任何的疑问，您应寻求独立的意见。
- 5.8.3 所有费用将包含任何增值税或类似的消费税（如使用）。

### 5.9 费用。

- 5.9.1 与我们进行交易会产生一些相关联的费用。费用详情请参见我们的网站和平台以及本条款。只要我们有适当的理由，我们可以实施和/或更改费用。根据条款第 9 条，我们将在更改我们的费用前通知您。

- 5.9.2 我们将收取某些差价合约保证金交易的持仓成本，详情可在我们的平台上获得。您的账户中必须有足够的现金以支付任何持有成本。我们可以合理地自行决定使用您账户中的现金来减少您欠我们的任何持仓成本。
- 5.9.3 如您在我们的平台上认购特定的产品，我们会要求您支付可适用的市场数据认购费。如果您不被归为私人投资者，您可能需要支付不同的市场数据认购费。您可在我们的平台上查看到市场数据认购费用的详情。为了符合私人投资者的标准，您与所有授权者都必须符合相应的要求（依据附录 3）。

## 6. 沟通

### 6.1 您与我们之间的沟通。

- 6.1.1 您与我们之间的所有沟通和本协议中提及的所有文件和信息将会是英文或中文版本。因此，您确认您对英文或华文具有正确的知识和充分理解。默认情况下，平台（包括其中的功能和信息）将以英文提供，但某些功能（如市场评论）或许只有英文版本。您可以为平台选择其他语言，其功能和信息。您必须对其语言有正确的知识和充分理解才能作此选择。您必须对其语言有正确的知识和充分理解才能作此选择。
- 6.1.2 您同意我们通过我们的平台或我们不时向您提供的任何 CMC Markets 操作系统与您沟通，电子邮件，我们的网站上和/或任何其他书面同意的方式向您提供信息。您也授权我们无论在任何时候，与您通过信函，电话，短信或电子邮件沟通，以讨论有关您帐户的事项或任何关于平台的业务变动。您亦同意我们可以将所有沟通内容记录下来（见第 10.1.5）。
- 6.1.3 一旦协议要求您与我们进行“书面”沟通，您可以通过您与您的账户相关的邮件地址给 [clientmanagement@cmcmarkets.com.sg](mailto:clientmanagement@cmcmarkets.com.sg) 发送电邮或接收我们提供的任何 CMC Markets 电子邮件地址的高端客户者或邮寄信函给我们。高端客户可向我们所提供的 CMC Markets 电子邮件地址进行“书面”沟通。

### 6.2 所认定的沟通时间。

- 6.2.1 根据第 6.2.2 条，下列情况下，任何您跟我们之间依据本协议而需要进行的书面沟通将被视为已收到（如没有相反证据）：
- (a) 如是我们跟您通过我们的平台进行沟通，该沟通在平台上登出可用后的一（1）小时；
  - (b) 如您跟我们通过我们的平台沟通，在我们平台收到您的沟通后一（1）小时；
  - (c) 如通过电子邮件发送，在电子邮件发送后的一（1）小时，但我们所发送的提前终止日期的通知将在发送后立即生效；
  - (d) 如通过邮件邮寄，在邮寄后的三（3）个工作日；及
  - (e) 如亲自或亲手交付，在送达时。
- 6.2.2 任何关于特性、价格、倒计时期权建仓价、结算价、保证止损保证金或利率（根据第 9.3.1 条）的更改将被视为立即被收到。

## 7. 责任和声明

### 7.1 您的声明和保证。

- 7.1.1 当我们基于本协议向您提供服务时，我们有权依赖和相信下面的声明和保证，并认定您已经确认它们是真实，准确的（如果情况并非如此，您必须立即以书面形式通知我们）：
- (a) 您对我们的平台的使用并非不当使用；
  - (a) 如果您是一个自然人，您必须年满 18 周岁；
  - (b) 如果您是一名法人团体或非法人团体、信托机构或合伙，根据适用法律您是有效存在的，并根据您的章程或组织文件已取得所有必要的同意和授权；
  - (c) 除非我们已另行书面同意，否则，您是以自己的名义行事，而不是做为任何其他人的代理人或代表；
  - (d) 您不位于或居住于（不管是临时或永久性）、成立于任何可能可以非法登陆我们平台或进行差价合约保证金交易和/或倒计时期权（如适用）的司法管辖区，包括美国；
  - (e) 您的订单和/或差价合约保证金交易和/或倒计时期权不是以任何配售，发行，分派，要约，接管，兼并或其它类似的企业融资类型交易为目的或与其相关的；
  - (f) 您没有和任何与您下订单、进行差价合约保证金交易或倒计时期权的产品相关资产的发行人存在任何联系，包括发行人董事，雇员，代理人，承包商或专业顾问；
  - (g) 根据第 7.1.1 (d) 条规定，您按照协议可能会转给我们的全部资金是您独自完全或在被我们接受的联名账户的情况下，与人共同拥有（合法及实益）的；您和任何获授权人不从事访问或收集我们的市场数据或类似的信息和重新分派或以其他方式提供信息给任何第三方的工作；并且
  - (h) 根据差价合约保证金交易发生地的可适用法律您没有承担澄清义务。本条意在说明，我们认为我们的差价合约保证金交易已经按照可适用法律作出了澄清。

### 7.2 如果违反本协议，您须承担的义务。

- 7.2.1 如果您相信或您有理由相信您已经违反本协议，您必须马上书面通知我们。

7.2.2 您将要为我们遭受的，任何有理智的人均能认定是由您或您的获授权人的不尽职、欺诈行为或违反本协议或可适用法律而引起的任何损失和/或支出承担赔偿责任。

### 7.3 我们对您的责任和该责任的限制。

7.3.1 本协议未排除或限制我们对根据适用法律不能排除或限制的任何事宜。

7.3.2 根据商业条款第 7.3.1 条，我们将不会为您的任何以下损失负责：

(a) 其产生于：

- (i) 我们因遵守或根据适用法律或本协议行使我们的权利；
- (ii) 您的疏忽，欺诈或者违反本协议或者违反适用法律；
- (iii) 任何特定事件或者非我们可控制的因素；
- (iv) 由于您或获授权人下单时的不清楚或不准确的指示产生的错误；或

(b) 除非由我们的疏忽或违约行为而造成此类损失，但此类损失必须是由于我们的疏忽或违反协议而造成的直接和实际损失。为免生疑问，我们对任何利润或机会的损失概不负责。

7.3.3 我们不为任何因移动设备的数据传输或其他不在我们控制范围内通信网络和设施所造成的延误，传递失败，传输任何订单或任何其它通信的失败或其它亏损或损失负责。

7.3.4 我们的网站，平台或电子邮件按“原先的内容”和“如可用”的基础上提供特征，市场数据和第三方内容。虽然我们已采取合理步骤，以确保我们的网站和平台以及电子邮件的任何功能或第三方提供内容的准确性和完整性，它们，在适用于法律所允许最大程度下，我们排除任何保证，承诺或声明（明示或暗示），包括但不限于：

(a) 关于在您使用我们的网站、平台及/或我们的服务的时候提供给您的任何第三方的市场数据或类似的信息或功能和信息：

- (i) 我们和我们的第三方信息提供者不提供交易或投资建议；
- (ii) 我们和我们的第三方信息提供者对任何这类市场数据或类似信息或功能和信息的不恰当，不准确或者不完整，不负责也没有义务；
- (iii) 我们和我们的第三方信息提供者不保证市场数据或者类似信息的时效性；
- (iv) 您基于市场数据或类似信息或功能和信息所采取或未采取行动，我们不负责也没有义务；
- (v) 您只会按协议规定的目的使用市场数据或者类似信息或功能和信息；
- (vi) 我们提供的市场数据或类似的信息只是为了一般用途，市场数据或类似的信息不应作为任何投资决策的唯一依据；及
- (vii) 您会在遵守适用法律的情况下使用市场数据或类似信息或功能和信息。

(b) 在功能或第三方内容里所包含的信息是指示性的，在任何给定的时间里可能会过时。所有分析、分析得到的结论和评论是根据过去的业绩，模式和数据，并不一定能反映未来表现；

7.3.5 为避免疑问，我们的第三方提供商不负责，并没有参与确定我们的价格，也不对您使用我们平台，我们的网站或资料进行保证，承诺或声明（明示或暗示）。在不限制上述规定的情况下，我们的第三方提供商无论是否知悉此类损失，也不论此类责任是否基于违反合同、侵权行为或其他原因，均不承担任何责任。

7.3.6 在我们的疏忽，故意违约或欺诈的情况下，由于您使用我们的平台或网站，或者对任何张贴在其上或任何与之链接的网站（包括我们的网站）的我们的资料进行下载，而导致的分布式拒绝服务攻击、病毒或其他技术有害资料可能会感染您的计算机设备、计算机程序、数据或您的其他资料，而造成的损失和损害，我们将不承担任何责任。

7.3.7 除非本条款另有明确规定，我们不负责提醒或警告您在协议下具有的任何义务或责任。如果我们给您任何这类提醒或警醒，这样做完全属于我们自己的决定，且不会表示出我们有任何义务或作出承诺在将来还会向您对任何义务进行说明或提醒。

## 8. 在某些情况下我们的权利

### 8.1 特定事件。

8.1.1 如果某一特定事件发生，按道理有可能发生，或者当我们意识到某一特定事件，我们可能会采取保留行为，只要是公平和合理的情况下（见第 8.3 条）。特定事件包括但不限于：

- (a) 您或您所指定的任何授权人是在任何司法管辖区内成为任何涉及不诚实、金融犯罪、恐怖主义金融或类似罪行的任何刑事诉讼或有关调查的对象或在这类诉讼或调查中被判为有罪或过错方；
- (b) 您是破产事件的主体；
- (c) 若您个人，则当您死亡或成为精神不健全的人，或您与本协议相关的能力受到其他方式的损害；
- (d) 您违反本协议的任何条款；
- (e) 您未能根据本协议或您与我们或我们的任何伙伴公司签订的任何其他协议向我方支付任何款项；
- (f) 您根据本条款第 7.1 条提供的任何声明和保证在我们确定的任何重大方面变得不正确或具有误导性；

(g) 发生错误；或

(h) 我们合理地认为有必要或需要保护您或我们的任何其他情况，包括您的任何违反或可能违反适用法律或本协议的行为，或者如果您没有根据合理要求对我们的任何通知、通讯或提供有关您的帐户的更多信息的要求作出回应的情况。

## 8.2 非我们可控制的因素。

8.2.1 任何由非我们可控制的因素导致我们未能履行协议下我们的义务，则不会被视作违反协议。

8.2.2 如果我们合理地确定有我们的控制之外的情况，我们将在切实可行的范围内并根据适用的法律尽快通知您。我们将尽一切合理努力，尽快恢复我们提供的平台、服务和/或履行协定所规定的义务。在公平合理的情况下，我们可根据附表 2，就任何定价错误采取适当的保留行动及/或采取行动。

8.2.3 在非我们可控制的因素出现后，我们能够恢复我们平台的运作，服务和/或遵守协议下我们的其它义务：

(a) 在我们控制以外的情况发生之前持有的未关闭的差价合约保证金交易的价值，将在我们能够恢复我们平台的运作、及/或我们的服务时按相关报价计算；

(b) 就在我们控制以外的情况发生之前，如果可能，我们会根据差价合约保证金交易传输订单的指示行动；及

(c) 您有责任重新恢复在我们控制外的情况下受影响的订单。

## 8.3 保留行动。

8.3.1 如果根据适用法律需要，或某一特定事件或非我们可控制的因素或合理可能发生的情况或者我们有充分理由或有正当理由要求我们这样做，我们可能在当时情况下由我们全权地采取任何公平合理行动（包括任何受保留行为）。

8.3.2 如果我们决定采取任何保留行动，除非适用法律阻止我们通知您，否则我们会尽快通知您。当我们采取受保留行为时，我们会酌情考虑您已经提供给我们客户管理团队的先前的指示。

## 9. 修订和终止

### 9.1 协议的大体修订。

9.1.1 我们可以在任何时候通知您、并根据第 9.1.2 条来修改协议的任何部分。

9.1.2 根据我们已经跟您达成的任何协议，我们通知您任何协议的修订将在通知中指定的日期生效，其至少是在我们通知您的十（10）个工作日之后。为了遵守适用法律做出的协议修订或者在我方要求下，您明确以书面形式接受的修订，我们也可能在少于十（10）个工作日通知您。如果您对修订不满意，您可以在修订生效前根据第 9.5 条关闭您的帐户及/或终止协议。

### 9.2 保证金率、保证金要求、佣金、平仓水平和重置水平的修订。

9.2.1 我们可能不时地修改保证金率、其他保证金要求、佣金、平仓水平和/或重置水平。如可能，我们将：

(a) 在增加保证金率、其他保证金要求和/或佣金时，提前三（3）个工作日通知您；

(b) 在降低保证金率、其他保证金要求和/或佣金时，提前一（1）个工作日通知您；以及

(c) 在修订平仓水平和/或重置水平时，提前十（10）个工作日通知您；

根据第 9.2.1 条，在合理情况下，我们可能会提前较短时间通知或不通知。

9.2.2 保证金率、其他保证金要求、佣金、平仓水平和/或重置水平的修订后，您有责任来确保您有足够的账户价值，和/或足够现金和/或减少您的头寸，以满足协议规定的要求。如果不这么做，可能会导致强制平仓。

### 9.3 价格、利率、保证止损保证金和其他特性的修订。

9.3.1 我们的平台将实时对价格、倒计时期权建仓价、结算价、利率、保证止损保证金和特性进行修订，而且这些修订立刻生效，即使它们还未显示在您登录平台的设备上。您可以选择是否根据当时适用于您的订单的价格，价格和/或保证止损保证金下订单。这些修订将适用于任何现有的待决订单，您有责任确保您拥有足够的账户值和/或减少您的头寸以履行您在本协议下对我们的义务。

9.3.2 如果我们通知您有关特性有变化，您可能会被要求在三（3）个工作日内关闭任何受影响的差价合约保证金交易。

### 9.4 产品的去除。

9.4.1 我们可能，在任何时间并且我们有权自行决定，从平台上去除产品和/或让您无法通过账户进行特定产品的差价合约保证金交易或倒计时期权。如果您有相关产品的交易，我们至少提前十（10）个工作日向您发出通知，来结束您持有的此项产品的任何差价合约保证金交易，然而，在我们有正当理由的情况下，包括非我们可控制的因素，我们将保留不通知您或者在较短时间内通知您的权利。

9.4.2 根据第 9.4.1 条，您有责任取消关于将被去除的产品的任何待执行订单和关闭任何相关差价合约保证金交易。如果您不这样做，我们将这么做。

9.4.3 根据第 9.4.2 条，我们可能会根据第 9.4.1 设定将要去除的产品为仅减少。

### 9.5 销高端客户服务的去除。

9.5.1 如果我们已经同意为您提供高端客户服务,我们可以书面通知您(在任何时间并且我们自行决定)从您的帐户中去除提供高端客户服务。根据第 9.5.2 条,去除服务在该通知中所指明的日期生效,通知距生效日期须不少于十(10)个工作日。除非我们的通知另有规定,否则您将被允许在如下期间内关闭有关帐户上的任何手动订单:

- (a) 当我们通知您时;和
- (b) 当按照通知去除高端客户服务时。

如果您不这样做,我们将取消或关闭任何手动订单,只要我们的客户管理团队酌情认为适合,并且会考虑您先前提供的任何指示。

9.5.2 如果我们有合理的理由这样做,我们可能少于十(10)个工作日通知,包括立即,从您的帐户中去除提供高端客户服务。我们将在通知中指定的时间和方式取消或关闭适用的帐户中的任何手动订单,只要我们的客户管理团队酌情认为适合,并且会考虑您先前提供的任何指示。

## 9.6 关闭您的账户和终止协议。

9.6.1 在我们未发出提前终止日期的通知的先决条件下,您可以书面通知我们关闭任何账户,这通常会在我们收到该通知后的一(1)个工作日之内生效。如果您不取消您账户的任何待执行订单和结束所有差价合约保证金交易,然后在您给我们终止协议的通知前取出您应得的钱,我们将在我们收到您的通知后尽快取消任何待执行订单和关闭任何差价合约保证金交易,然后试着退还您应得的款项,但这样做可能会造成延迟。

9.6.2 我们可能会书面通知您,并且关闭任何账户。根据第 9.6.3 条,这将在通知中指定的日期生效,通知日期和生效日期之间不少于十(10)个工作日。除非我们的协议终止通知另有规定和/或将您的账户设置为“未经授权而交易”,在(i)我们给您通知,及(ii)根据通知,您的账户将被关闭和/或协议将被终止的时间之间,允许您取消任何待执行订单和/或关闭任何差价合约保证金交易。如果您不这样做或者无法向您发出通知,我们将取消您账户的任何待执行订单及关闭任何差价合约保证金交易,然后试图将任何欠您的钱归还。

9.6.3 如我们有非常合理的理由这样做,我们可以提前少于十(10)个工作日发出通知,包括即时地终止协议或设置帐户为仅减少或未经授权进行交易。我们将按通知中指定的时间和方式取消账户中任何待执行订单或设置帐户为仅减少或未经授权进行交易和关闭任何差价合约保证金交易。除非另有约定,否则该协议将在您或我们关闭所有帐户后自动终止。

9.6.4 如果有任何情况显示存在有会影响或妨害我们利益的欺诈、非法或其他犯罪活动存在,我们将在发出通知后三(3)日之内终止本协议,不排除立即终止。我们有权根据通知中约定的特别方式和时间或者直接不许要通知的情况下取消任何待执行协议和结束任何交易。

9.6.5 当您或者我们关闭您的账户/终止协议,我们可以行使第 5.5.1 条中规定的我们应有的扣除权利,或第 5.6.1 条下的抵消权。

## 10. 总则

### 10.1 资料保护。

10.1.1 本协议(连同我们在网站上提供的隐私和安全策略)列出了您向我们提供的任何个人资料将由我们处理的基础。与本协议有关,您将通过在网站和/或平台上填写申请表或其他表格,或通过电话、电子邮件或其他方式与我们联系,向我们提供个人资料。此类个人资料可以用纸、电子或其他方式进行。我们认识到有必要以适当和合法的方式对待个人资料。

10.1.2 为了本协议的目的,"个人资料"是指我们持有的关于您的记录信息,由此您可以被识别。它可能包括您的姓名、地址、电子邮件地址、电话号码、财务信息、个人描述和其他个人信息。"敏感个人资料"指的是关于种族出身、政治观点、宗教或类似信仰、工会成员、健康、性生活、刑事诉讼或定罪的个人资料。"处理"是指对个人资料进行任何操作,包括以任何方式访问、披露、销毁或使用个人资料。

10.1.3 我们通常只在您已同意后处理您的个人资料。而且这样的处理是在履行本协议所需要的,履行我们的法律义务或我们有合法权益的情况下。在其他情况下,处理可能是以保护您的利益或其他人的合法权益所必要的。我们只有在满足某些特定条件下处理敏感的个人资料。通过完成申请并签订协议,您同意:

- (a) 我们基于以下理由处理您的个人资料(包括敏感个人资料):
  - (i) 评估您的申请,包括决定您签订协议是否适当;
  - (ii) 管理平台和我们之间的关系;
  - (iii) 行使协议下我们的义务;
  - (iv) 评估我们关于您的操作风险和财务风险;
  - (v) 提高网站和/或平台,开发我们的产品和服务;
  - (vi) 向您提供第三方市场数据或类似信息,以协助您使用我们的网站和/或平台;
  - (vii) 就与我们业务有关的事宜寻求法律意见;
  - (viii) 与我们的审计师往来;
  - (ix) 创造不记名的统计数据;和
  - (x) 客户特征分析(包括但不限于定向广告和创建类似受众);

- (b) 基于以上 (a) 列出的原因, 我们向下列人员披露您的个人资料:
  - (i) 我们的分包商和服务供应商, 他们代表我们处理您的数据, (包括身份证, 制裁检查和信贷资料服务机构) 或代表我们提供服务;
  - (ii) 我们的伙伴公司; 和
  - (iii) 如适用, 您的介绍经纪人、任何联名账户持有人或为获授权人或以获授权人的身份出现或声称是获授权人的任何人员。
- (c) 我们按照您指示的喜好来使用个人资料来营销我们的相关产品, 我们伙伴公司、介绍经纪商或任何特定第三方的相关产品。您有权要求我们不要因为这个目的而处理您的个人资料, 如果您希望更换您个人信息的喜好, 您可以在任何时候在平台上更改设置或联系我们的客户管理团队, 邮件地址: [clientmanagement@cmcmarkets.com](mailto:clientmanagement@cmcmarkets.com), 或者寄信给我们; 和
- (d) 为了以上 (a)、(b)、(c) 中的目的, 我们将您的个人信息在新加坡以外传输、存储和处理, 在那儿对您资料的保护力度可能不同于新加坡对资料的保护力度。我们会采取一切合理必要的步骤, 确保您的个人资料得到安全的处理, 并按照本协议和我们对数据的保护义务进行此类传输、存储或处理。

10.1.4 您有权访问我们所持有的有关您的信息。在允许的情况下, 我们保留收取费用的权利。

10.1.5 您同意, 我们可能记录您和我们之间所有的电话交谈和/或以其他方式的任何沟通内容, 并且使用此类录音, 笔录, 以及任何通过我们的平台或其他您发送给我们的电子邮件消息、记录聊天信息或其他沟通内容, 用于培训和调查您的任何投诉, 或任何其它合法用途, 包括做为您与我们之间的任何争端或预计可能发生的争端之证据。我们保留的电话谈话记录时间应按可适用法律要求。

10.1.6 您同意, 如果任何官方机构或适用法律要求, 我们可能会将任何有关您或您的账户的信息 (包括受数据保护法律规定的任何个人信息) 披露给该官方机构。

10.1.7 您同意一直对您的账户所有相关信息保密, 包括我们发送给您的任何电子邮件、信件和任何促销材料。

## 10.2 知识产权和不当使用我们的平台。

10.2.1 我们或许可方拥有我们平台, 我们的网站, 所有软件、算法、设计、文字、内容、数据、安排、组织、图形、编辑、磁性转换、数字转换、设备、任何和所有其它电子、计算机、技术和信息通信技术设备和器材、网络、服务器、应用程序、代码 (包括源代码和目标代码) 和载于我们的平台或与之相关的数据中心, 与所有的技术文件和必要的信息一起 (“要素”), 的所有知识产权。除在协议中明确授予, 您没有获得我们的平台、我们的网站或者要素的任何权利、所有权或利益。

10.2.2 我们特此授予您个人的、非独家的、免版税、可撤销的和不可转让的许可, 从而登录并基于个人和非商业使用为根据协议的交易的有限目的而使用我们的平台和我们的网站。就我们的平台和我们的网站方面, 没有授予其它权利。如果您已经或者试图做任何第 10.2.3 条的禁止事项或者我们有理由怀疑您已经做了或企图做任何这些禁止事项, 本许可和协议应在不用通知到您的情况下立即撤销, 您对我们的平台、我们的网站或任何要素没有进一步的权利。

10.2.3 您绝不能:

- (a) 复印, 复制, 翻译, 使用, 修改, 改编, 改变, 逆向工程、反编译、解码、拆卸或反向组装、操作或创建本平台、网站或任何元素的衍生作品 (或致使或允许任何其他他人做上述任何一项), 除本协议明确规定;
- (b) 创建或开发任何超链接或其他形式的互联网链接到我们的平台或网站, 除非有我们的明确事先书面同意;
- (c) 分派, 重新分派, 出售, 转售, 传输, 重新传输, 发布, 使可用, 分许可, 转让, 出租, 出借, 重新分发, 重新包装, 透露, 显示或使用我们的平台、我们的网站、任何要素或由我们提供的有关协议的任何材料 (全部或部分) 做为商业用途;
- (d) 按照《协定》的规定, 下载或复制您的帐户信息, 官方机构要求或个人用途除外;
- (e) 下载或复制有关任何其他客户的帐户信息;
- (f) 对我们的平台或要素进行任何数据收集, 使用数据挖掘, 屏幕抓取, 光学识别软件, 制作图像软件, 机器人或任何其它类似的数据收集和提取工具;
- (g) 除了不适用于任何不当使用的应用程序接口外:
  - (i) 使用我们平台上的任何软件、算法、机器人、应用程序、工具、代码或计算机或电子设备或器材来进行非人力和/或高频率的交易;
  - (ii) 为任何自动化的目的使用我们平台或要素;
- (h) 在知情的情况下引进任何软件病毒, 木马, 蠕虫, 逻辑炸弹, 定时炸弹, “后门”或后门设备, “停机设备”, 恶意软件, 或任何其它材料, 软件或代码, 其:
  - (i) 有可能是对于平台或任何要素有恶意、技术上有害, 破坏性, 或使之无法使用或任何类似上述的作用;
  - (ii) 损害, 破坏, 擦除或对平台的正常运行或任何要素造成不利的影晌;
  - (iii) 协助或能够从我们的平台或任何要素盗窃或更改数据或内容; 或
  - (iv) 有助于未授权登录到我们的平台和任何要素;

- (i) 允许或导致未经授权的登陆或试图未经授权登陆我们的平台或任何元素，包括我们的平台或任何要素存储所在的服务器，或连接到我们的平台或任何要素的任何服务器、计算机或数据库；
- (j) 通过拒绝服务或分布式拒绝服务的方式攻击我们的平台；
- (k) 使用我们的平台、我们的网站、我们提供的任何要素或任何与本协议有关材料 (全部或部分)，以任何方式 (以我们的合理意见) 不当使用，或
- (l) 作出或允许，任何类似于上述的行为或事物 (或省略任何行为和事物)，任何上述的行为将被我们做为特定事件对待，我们有权采取受保留行动。(见第 8.1 条和第 8.3 条)。

10.2.4 CMC Markets 可在事先书面通知的情况下，审核您对平台上可用的市场数据或类似信息的使用，以确保遵守本协议。您同意与 CMC Markets 就任何审核进行全面合作，并及时提供我们要求的任何信息。

### 10.3 外包。

10.3.1 我们可能会在遵照适用法律的情况下使用有关我们操作的外部服务提供商，他们可能包括关联公司其他第三方。

### 10.4 条款变得非法，无效或不适用。

10.4.1 如果在任何时候，该协议的任何条款或变得非法、无效的，依据任何司法管辖区的法律在任何方面不适用，该协议所有其他条款将保持合法，有效，根据该司法管辖区的法律，以及根据任何适用法律能够被应用。

### 10.5 权利和义务的转让和委托。

10.5.1 如果未经我们事前书面同意，您可能不得转让或委托任何人 (包括获授权人或联名账户持有人) 协议下的您的任何权利和义务或者授予任何权利的使用和利益。

10.5.2 您不得以任何理由，授予任何人 (包括获授权人) 该协议项下的使用权和受益权，包括任何在我们 (无论是通过按揭，抵押或以其它方式) 持有的款项的权利。

10.5.3 只要我们遵守适用法下，我们可能转让或委托任何人我们协议下的任何权利及/或义务，包括代表您转我们持有的任何客户的账户余额给任何人。只要您遵守协议，我们会尽合理的努力提前不少于三十 (30) 个日历日通知进行转让和委托，然而我们保留会尽快地通知您关于转让或委托的权利，其将立即生效。当我们转让或委托任何人任何我们协议下的权利或义务，我们可能提供给那个人只要这是合理需要的任何关于您的信息。

### 10.6 权利和补偿。

10.6.1 协议下适用于您和我们的权利和补偿措施不排除适用法律下提供给您和我们的权利和补偿措施，且是其补充。

### 10.7 拖延行使或不行使协议下的权利。

10.7.1 根据适用法律或根据协议，代表您或我们行使特定权利或采取特定行动的延迟或失败，并不意味着您或我们将无法行使该权利，或在稍后阶段采取任何此类行动。

### 10.8 第三方的权利。

10.8.1 除了我们的关联公司，本协议任何内容并非旨在授予任何人 (包括获授权人) 任何执行本协议任何条款的权利，然而，如非因《合同 (第三方权利) 法案》Chapter 53B，该人不会有此权利。

### 10.9 准据法和管辖。

10.9.1 协议、任何由或跟协议相关的任何非合约的义务，均受新加坡法律的保护并依照其作解释。

10.9.2 新加坡法院有非专属管辖权来审听一切及任何纠纷或索偿 (包括非合约纠纷或索偿)，其中该纠纷或索偿产生于、与该协议相关。在可适用法律允许的范围内，第 10.9.2 条不会限制我们在我们认为适当的任何管辖区内就任何争议或索偿提起诉讼的权利，在一个或多个管辖区中提起诉讼不会排除我们在任何其他管辖区提起诉讼，不管是否同时进行。

### 10.10 适用法律和客户保持知情。

10.10.1 您和 CMC Markets 的关系，您账户的操作和您订单的实施应该随时遵守法律。我们可能会采取或不采取任何行动，您应遵守，并应做 CMC Markets 所要求的，以确保遵守适用的法律。您同意，我们对您，就 CMC Markets 采取的任何遵守适用法律的行为，并无义务。

10.10.2 您有责任对平台 (和其功能)，产品，我们标准的政策和做法，包括我们的现行利率，费用，佣金和其他任何费用，我们不时提供的，出现在我们的平台，网站或者同您沟通过的所有产品和服务的标准条款，让自己保持知情。如果任何信息由于任何协议中的理由无法提供给您，您应该联系我们。这也是您的责任，就在所有关于适用的外汇和潜在市场的适用法律和的事宜保持知情。

### 10.11 协议中一些其它用词的含义。

10.11.1 任何协议中言及适用法律的某规定被视为包括言及不时修订该条文，及任何适用法律下等同，类似或相似的条款。

10.11.2 任何言及协议的文件 (包括我们的平台和/或我们的网站提供的信息) 被视为言及不时修改后的该文件。

10.11.3 协议中任何言及“包括”被视为言及“包括但不限于”。

10.11.4 除非另有说明，文中言及的条款、段落或附表，是指本条款或 OEP 的条款、段落和附表。

10.11.5 任何在协议中的标题，将不会影响本协议的解释。

10.11.6 本商业条款中如提及任何人应包括公司、非公司团体、信托机构、合伙和个人。

10.11.7 除非上下文另有要求, 单数词应包括复数, 复数应包括单数。

**10.12 协议条款的持续性。**

10.12.1 第 4.3.4、5.2.8、7 和 10 条和附录 3 将在关闭您的帐户和/或协议终止后继续适用。

商业条款附录 1 设定了专门适用于投资我们的差价合约保证金交易的条款。

## 1. 差价合约保证金交易。

1.1 差价合约保证金交易是一份以现金结算的合约，它旨在赋予类似投资相关基础资产的经济利益，而不需要投资基础资产通常需要的成本和相关的权利，然而有其它的成本和权利将适用于差价合约保证金交易。差价合约保证金交易将不会赋予您或我们对于差价合约保证金交易下基础资产相关的权利。

## 2. 产品。

2.1 您将能够通过《产品资料库》了解到每一种产品的相关信息，包括其特性。适用的产品可能因帐户类型和/或功能而异。有关哪些产品可用的详细信息，请参阅平台。

2.2 您可能只能在由《产品资料库》规定的相关产品的交易时间内，通过我们的平台和/或我们的客户管理团队进行或者结束差价合约保证金交易。您有责任观察《产品资料库》中规定的交易时间。一些但并不是所有类型的订单可以在产品的交易时间外通过我们的平台和/或我们的客户管理团队提交。

## 3. 价格。

3.1 在任何产品的交易时间，我们的平台会根据第 4.2.1 条，第 8.2 条和第 8.3 条以及附录 1 的第 10 段的内容生成价格和价格深度。并您确认这些价格在任何时候都可能与您的设备上显示的不同。

3.2 如果我们同意为您提供高端客户服务，我们的客户管理团队将根据第 4.2.1、8.2 和 8.3 条以及本附表第 10 段的规定报价，并您确认这些价格在任何时候都可能与您的设备上显示的不同。

3.3 订单执行的价格相较于您提交订单时我们的平台上显示的价格和/或我们的客户管理团队提供给您的价格可能会对您不利，您有义务去查对您的订单被执行时使用的价格。

## 4. 货币的兑换。

4.1 您账户所有的扣除和存入将会按照您的账户币种执行。当相关的产品币种不同于您的账户币种，所有扣除和存入的计算将会先按产品币种进行，然后根据货币兑换率兑换为账户币种。

4.2 我们的平台将保留与您账户相关的 CMC 货币转换率信息。

## 5. 订单。

5.1 为了要进行差价合约保证金交易，您必须在平台上下订一份订单以确认产品，我们平台提供与此产品相关的信息。您获得的特定产品订单类型以及当这些订单可能被下达或修改的详细信息将在我们的网站上列出，并在我们的平台上进一步说明。

5.2 一份订单只有在我们平台实际收到的时候，会被平台视为接收，这可能不是在您提交订单后马上被收到。下一张订单并不保证进行了差价合约保证金交易，因为我们保留拒绝您的订单的权利，而且不用任何解释。可以通过我们的平台访问任何已执行或被拒绝的订单的记录。

5.3 您必须联系我们的客户管理团队下以下订单：

5.3.1 人工产品；

5.3.2 如果我们同意为您提供销售交易服务，人工订单。

5.4 您必须指定所需的信息，让我们的客户管理团队可以执行人工产品的订单或人工订单。当客户管理团队执行时，人工产品或人工订单将被下单。

5.5 在符合本附表 1 的条文的规定下，你和/或我们可在任何时间修改或取消任何待执行订单，直至该订单被执行。人工产品的订单或人工订单只能通过客户管理团队进行修改或取消。

5.6 如果您的账户没有足够的可用权益满足因为执行订单所需的交易保证金要求，我们将不会执行此订单，除非我们已同意向您提供高端客户服务，而且我们的客户管理团队另行同意了。

5.7 关于展期，确保该帐户有足够的可用权益来满足相关保证金要求是您的责任。某些产品是自动展期的，我们的平台提供了有关这些程序的详细信息，包括可能禁用自动展期的情况。

5.8 我们的平台可以合并和净结算您有关同一产品同一时间的未关闭的差价合约保证金交易。

5.9 在我们的平台和/或通过我们的客户管理团队可以找到关于净结算的详细信息，包括与您的帐户相关的，如何禁用它。

## 6. 保证金交易。

6.1 我您在我们的平台上所进行的任何差价合约保证金交易适用不同保证金要求，以满足差价合约保证金下单交易的要求。我们的平台提供了有关这些保证金要求的详细信息。

6.2 任何差价合约保证金交易的保证金要求可能会波动，您的差价合约保证金交易可能会产生的损失，超过您提供给我们们的头寸保证金。

## 7. 关闭差价合约保证金交易。

7.1 我们的平台上提供了有关如何关闭差价合约保证金交易的详细信息以及这些情况下，我们可以关闭差价合约保证金交易。在差价合约保证金交易下订单之前，您应花足够的时间阅读此信息。人工产品的订单或人工订单只能通过我们的客户管理团队关闭。

## 8. 风险管理。

8.1 在任何时候，通过平台，您可以在差价合约保证金交易方面设置各种风险管理选项。我们的平台上提供了有关风险管理选项类型以及如何实施这些选项的进一步信息。

8.2 如果保证止损订单已附加到同一产品中相反方向的现有差价合约保证金交易，则您不得在差价合约保证金交易中设置保证止损订单。此限制以及任何其他账户相关的限制将适用于您在 **CMC Markets** 中持有的所有帐户。

### 保护模式。

8.3 如果您没有未关闭的差价合约保证金交易，我们可以在您的账户上开启保护模式。保护模式将：

8.3.1 可以确保您的损失不会超过您存入到您的账户的数额。开启保护模式后，在任何时候如果您的账户上出现负现金值，我们会放弃我们收取不足部分数额的权利并将账户余额设置为零，但是我们仍然有权行使第 5.6.1 条所述的抵消权。保护模式不影响您确保您的账户重估金额在所有时候应高于我们的平台上显示的适用的平仓水平的义务。如果您帐户中资金不足，导致您的账户重估金额不能高于适用的平仓水平，我们保留权利对您任何开放的差价合约保证金交易进行平仓；及

8.3.2 会影响差价合约保证金交易订单的执行，使您不能：

- (a) 开始不被保证止损订单完全包括的差价合约保证金交易；或
- (b) 修改和/或取消您差价合约保证金交易上的保证止损订单。

8.4 您可以在任何时候致电我们的客户管理团队来启用和取消保护模式。

### 差价合约保证金交易限制。

8.5 我们将设置与您的差价合约保证金交易的不同限制。确保您在下订单、修改订单或开始差价合约保证金交易前，查询平台上可用的信息，知道现时的头寸限制是您的责任。如果我们同意为您提供销售交易服务，我们可以酌情决定放弃您的差价合约保证金交易的限制。

8.6 如果在一订单原应被执行时，该订单的执行将违反此类订单的头寸限制，该订单将被自动取消并将不被执行。

8.7 如果接受一待执行订单或更改一现有的待执行订单会违反相关的订单组限制，该相关订单或更改将被我们的平台拒绝，除非您和我们的客户管理团队另有约定。

8.8 此外，账户有可能对差价合约保证金交易的数量、以及随时可能进行新头寸或差价合约保证金交易的头寸和/或待执行订单进行限制。我们有权在任何时候根据第 9.3.1 条规定对限制作出改变，并且在进行一项新的头寸或差价合约保证金交易，或下订新的待执行订单前，你有义务去了解现行的限制信息。

## 9. 盈亏。

9.1 任何个人差价合约保证金交易的未实现利润或损失（及其有关的已实现利润或已实现损失）的详细情况通过平台提。

9.2 在任何时间我们的平台上显示的未实现盈亏可能不能准确的反映实际的已实现盈亏，如果您马上关闭一个或者所有您的差价合约保证金交易，您会得到已实现利润或者已实现亏损。

9.3 如果您的账户中有足够的资金和/或您有足够的已实现利润去填平任何已实现亏损，那么已实现亏损将被视作可立即支付。否则，当您的账户重估金额低于平仓水平，那么实现亏损将会马上到期并支付。

## 10. 调整事件和破产。

10.1 与产品的基础资产相关的公司实体可能会发生调整事件。如果调整事件发生，我们将采取适当的措施（以我们的合理意见）：

10.1.1 在您的订单或差价合约保证金交易上复制或反映调整事件，

10.1.2 反映别方对我们已经订立的产品的相关资产的交易行为，以对冲或抵消我们对您的风险；或者，

10.1.3 在可能对您的差价合约保证金交易产生影响的调整事件之前，保留与您的订单或差价合约保证金交易的经济等价物。

10.2 我们会通知您我们决定在合理切实可行范围内尽快采取的任何适用的行动，为免生疑问，可在有关的调整事件后或在我们在根据本段酌情决定采取的有关行动之后。

10.3 如果一个构成产品的证券发行人破产，所有该产品的差价合约保证金交易将在破产或解散或类似事件发生的一（1）个月内被我们关闭，通常价格为零（0）。如果您有一个关于该产品的差价合约保证金交易，我们将会提供您一个说明。

10.4 如果关于该产品的差价合约保证金交易的价格或被暂停的基础资产价格大于零（0），我们将通知您关于何时和在何价格该差价合约保证金交易将被关闭。**CMC Markets**（或我们的联营企业）保留权利要求额外的保证金及/或就 **CMC Markets** 支付的任何于该产品或有关基础资产的任何暂停相关的可预见的成本。

## 11. 账户平仓。

11.1 以下情况可以触发账户平仓：

(a) 您必须保证您的每个账户的账户重估金额始终保持在我们平台上显示的、可适用的平仓水平以上。如果您账户的账户重估金额少于可适用的平仓水平线或以下，根据账户设置，我们的平台将自动实行账户平仓。您账户中的可适用的平仓水平的详细资料和账户平仓方法能在我们的平台上找到。

(b) 此外，您必须确保您的账户连续七个 (7) 二十四 (24) 小时时间段不处于追加保证金状态。如果您的追加保证金状态超过七 (7) 个二十四 (24) 小时时间段，我们的平台可能会根据您的账户设置自动启动账户平仓。

11.2 帐户平仓不能也不打算限制您差价合约保证金交易相关的全部责任。您的损失可能会超过您的投资，您也许需要作出进一步的付款。如果您有与人工产品或人工订单相关的未关闭的差价合约保证金交易，如果平台进行了账户平仓，并且您的帐户重估金额仍处于或低于账户平仓水平，客户管理团队将 (酌情认为合适) 在适用的交易时间内，而且在没有其他暂停交易时，人工关闭所有或部分与人工产品或人工订单相关的差价合约 保证金交易。

11.3 在我们同意向您提供高端客户服务的情况下，如果我们的客户管理团队以前同意它可能会暂停或不顾由平台启动的任何帐户平仓，并且您的帐户重估金额降至或低于平仓水平，在英国办公时间，我们的客户管理团队可能会(酌情认为合适) 尝试与您联系，要求您付款到帐户中。如果客户管理团队无法与您联系，或者您无法在合理的时间内入金到您的账户中，我们可在适用的交易时间内，并且交易没有暂停的情况下，就任何产品 (包括与人工产品或人工订单有关的)人工关闭全部或部分差价合约保证金交易保证金。

商业条款附录 2 规定了专门适用于倒计时期权的条款

倒计时期权可能不会向我们的所有客户提供。

## 1. 倒计时期权。

- 1.1 倒计时期权允许您预测在规定的时期结束时产品的结算价上涨还是下跌。决定倒计时期权结果的唯一标准是产品的结算价是否与您的预测相符，即倒计时期权到期时产品的结算价高于、低于还是等于相关倒计时期权的建仓价。
- 1.2 溢价将在倒计时期权建仓时从您的账户资金中扣除。
- 1.2.1 如果您的倒计时期权预测是错误的，您的溢价将亏损；
- 1.2.2 如果您的倒计时期权预测是正确的，您的溢价及额外金额（“**倒计时期权收益**”）将返还至您的账户，具体金额通过溢价乘以《产品资料库》中规定的预设赔率计算得出；或
- 1.2.3 如果您的倒计时期权预测既非正确也非错误（比如倒计时期权到期时结算价等于倒计时期权建仓价），部分溢价将返还至您的账户，具体金额通过溢价乘以《产品资料库》中规定的“平局百分比”计算得出。
- 1.3 所有倒计时期权将以账户币种计价。
- 1.4 您将能够通过《产品资料库》看到可以订立倒计时期权的产品并了解每一种产品的相关信息。

## 2. 倒计时期权建仓价和结算价。

- 2.1 我们的平台将在任意产品的交易时间内根据商业条款第 4.2.1、8.2 和 8.3 条以及此附录 2 第 7.2 段产生倒计时期权的建仓价和结算价。您可能只能在由相关产品的交易时间内订立倒计时期权。您有责任不时地观察《产品资料库》中规定的交易时间。
- 2.2 适用于任何特定倒计时期权的建仓价将在倒计时期权建仓时由我们的平台生成，并在我们的平台和订单票上显示。
- 2.3 所有倒计时期权将根据其到期时相关产品的结算价结算。为避免疑义，倒计时期权的建仓价和结算价仅与决定您是否赢得倒计时期权有关，不能决定您的获利或亏损金额。
- 2.4 您所订立倒计时期权的建仓价可能会比您下单时平台上显示的倒计时期权建仓价更不利于您。

## 3. 订单。

- 3.1 为了订立倒计时期权，您必须在我们的平台上下订单，确定产品并规定溢价，并提供与产品有关的相应资料。一份倒计时期权订单只有在我们平台实际收到的时候，会被平台视为接收，这可能不是在您提交订单后马上被收到。
- 3.2 下订单并不保证倒计时期权将会被订立。我们的平台和/或我们可能在不提供解释的情况下拒绝您的倒计时期权订单。
- 3.3 我们的平台执行订单时，一份倒计时期权订单将会被接受，并订立一个倒计时期权。我们的平台将会记录您的任何订单的执行，您也可以通过平台在您的交易记录中访问被执行订单的相关信息。
- 3.4 如果倒计时期权订单的条件被满足，但是此时您的可用资金少于溢价，则该倒计时期权将不会被订立。
- 3.5 一旦建仓倒计时期权，即可立即支付溢价，且相关账户资金会发生相应的变化。如果该倒计时期权随后被取消或被视为无效，则溢价将返还至您的账户资金。
- 3.6 某一账户中产品相同的所有倒计时期权可以合并和联合，以便计算您持有的相关产品的头寸规模。
- 3.7 对于标的产品相同的倒计时期权，在执行订单且当执行订单时将会新建仓一个倒计时期权，即便已经存在押注方向相反的未平仓倒计时期权。

## 4. 平仓倒计时期权。

- 4.1 倒计时期权一经订立，您便无法将其平仓。所有倒计时期权将在其到期时由我们的平台自动平仓和结算。
- 4.2 我们依据本协议保留指示平台结束任何倒计时期权的权利。

## 5. 限制。

- 5.1 除了《产品资料库》中规定的溢价最大金额以外，产品订单和倒计时期权还会受到限制，随时制约账户倒计时期权和/或头寸的规模。这些限制由我们单独酌情制定，不同账户的限制可能有所不同。
- 5.2 我们有权随时根据商业条款第 9.3 条更改限制，您有责任确保在订立任何倒计时期权之前您已知晓当前的所有限制平台将在参考平台上的相关资料后，自动拒绝任何导致违反相应产品限制的订单。您的账户“被拒绝订单”一栏中显示。

## 6. 盈亏。

- 6.1 任一倒计时期权可能给您造成的最高亏损受溢价规模的限制。任一倒计时期权的最高盈利将在《产品资料库》中予以规定，且在倒计时期权存续期间保持不变。
- 6.2 在盈利倒计时期权结算时，所有款项将立即归属于您，您的账户资金将出现相应的变化。

- 6.3 如果到期时倒计时期权的结算价未高于或低于倒计时期权建仓价，而是两者相等，则按照溢价乘以平局百分比计算所得的款项将立即归属于您，您的账户资金将出现相应的变化。
- 7. 定价错误。**
- 7.1 定价错误偶有发生，这会妨碍我们的平台决定倒计时期权的结算价。
- 7.2 如果我们在倒计时期权存续期间认识到存在定价错误，我们可能会在公平、合理的前提下宣布该倒计时期权无效，并将溢价返还至您的账户。
- 7.3 如果我们在倒计时期权到期时或到期后认识到存在定价错误，我们将视上一个可用结算价出现的时间：
- (a) 如果上一个可用结算价出现的时间早于相关倒计时期权时间周期的一半（50%），则取消该倒计时期权，并将溢价返还至相关账户资金；或
- (b) 根据附录 2 第 7.3 (a)段，如果在该倒计时期权时间周期的最后十五（15）秒内，或者在该倒计时期权时间周期不足一分钟的情况下最后四分之一（25%）时间周期内未出现产品可用结算价，则在公平、合理的前提下，按照定价错误发生前的上一个可用结算价结算该倒计时期权。
- 8. 账户平仓。**
- 8.1 倒计时期权在账户平仓期间不会被终止。

### 附录 3 — 定义

除非另有规定，本商业条款中的下列表述和词语具有下列含义或在协议中具有其出现的相关条款和段落中的含义。

账户	您在我们这里持有的任何账户，用以交易差价合约和倒计时期权，包括任何联名账户。
账户平仓	在此过程中，我们的平台可能关闭所有或者部分您的交易和/或头寸。
账户币种	按照这些商业条款第 5.3.1 条，帐户所使用的货币，所有的扣款和存款均以该货币为单位。
账户重估金额	现金和任何未实现净盈亏之总和（如适用），其中，未实现净盈亏采用平台上显示的价格阶梯上显示的第一个买价和卖价之间的中间价格，这些价格在我们的平台上显示并实时更新。
账户值	现金和任何未实现净盈亏之总和（如适用），其中，未实现净盈亏采用价格梯度的一级买价或一级卖价（如适用）计算，该价格显示在我们的平台上，并实时更新。
调整事件	对产品的相关资产有关的任何行为或事件。基于或引用此类相关资产的金融衍生工具，包括相关资产为指数的任何变动，包括但不限于宣布继任指数。
协议	包含和表达了商业条款第 1.1.3 条里所述的意思。
金额	以账户币种所算的资金的数额。
适用法律	提供的任何法律、章程、法令、法规、决定、规定、指示、条例、通告、要求、条件、标准、制裁、指导方针、实践说明和具有法律效力的行业守则，前提是其法律等时时现行并有效，并(如相关)直接或间接适用于我们、您、协议、我们的平台或我们的网站。
联营公司	根据英国《公司法 2006》第 256 章下的定义，和 CMC 集团有关联的任何法人团体或根据新加坡《公司法》第 6 段 50 章的意义，和 CMC Markets 有关联的任何法人团体。
特性	适用于每个产品的订单和/或差价合约保证金交易和/或倒计时期权的各种限制，限制和其他功能，我们可能会根据第 9.3 条不时修订。特性包括交易限制和等级大小、最小距离、交易时间、过期日和关键日期。
获授权人	您根据第 3.3.1 条指定的任何一个或多个人代表您就协议和相关帐户行事和/或发出指示。
自动展期	某远期的一差价合约保证金交易(及任何该远期的待执行订单)由我们的平台和/或我们的客户管理团队自动关闭，并一有同样的基础资产并具有下一个产生的到期日的等价差价合约保证金交易（及一相等的待执行订单，任何限价订单或挂单除外）自动地按远期开始的程序，如《订单执行政策差价合约摘要》所详述的。
可用资金	您的现金或您的可用权益账户中的较低者将在任何倒计时期权订单票上显示。
可用权益	该金额等于您当前的账户重估金额减去任何保证金要求。
工作日	意为（除了星期六和星期天）新加坡的银行营业的任何一天（或 CMC Markets 可能不定期规定的地方）。
买入价	买入差价合约保证金交易的价格和对卖出差价合约保证金交易进行估价和关仓的价格。
现金	任何账户中，以下款项的总和： (i) 任何我们成功接收到的由您支付的钱，再加上我们存入您的账户的任何款项以及所有实现利润总额； <b>减去</b> (ii) 任何扣除额，加上未到期并应向我们支付的任何已实现亏损，加上您提取的任何金额。 请注意，现金的定义不一定等同于您可以提取的金额。您可以提取的金额（根据商业条款第 5.2 条）是可利用权益与现金中的较低额。

现金清算日	此定义在《订单执行政策差价合约摘要》中引用。就任何远期的差价合约保证金交易，在到期后交易将被结束并进行清算，而确定以某一数目来结束此交易、并由您向我们或我们向您进行支付的当日即为现金清算日。
差价合约	就差价的合约，包括通过参考以下波动情况以获得盈利或避免亏损为目的或声称以此为目的的所有现金结算合约： (i) 任意类型资产的价值或价格；或 (ii) 合约中的指数或其他以此为目的的因素。
差价合约保证金交易	关于某一产品的差价合约，能够创造与投资相关标的资产相近的经济收益。您可以通过我们的平台与我们进行差价合约保证金交易。
非我们可控制的因素	是否存在或我们合理地认为任何超出我们合理控制的情况的存在或迫在眉睫，阻止我们履行本协议规定的任何义务，包括： (i) 适用法律的变更或有关当局采取的任何行动； (ii) 损害或消除我们的平台正常有序运作的能力的事件或情况，包括任何第三方出于任何原因的行为或不作为，以及我们的系统或任何其他基础设施中的任何错误，失败或中断（包括由第三方控制的基础设施）； (iii) 任何第三方的行为或疏忽，无论出于何种原因，包括我们无法或在我们采取合理努力后获取、建立、重建、替代、维持、放松或处置任何贸易或资产的情况下我们是不切实际的认为必要或适当对冲与差价合约保证金交易或倒计时相关的价格风险； (iv) 自然灾害，紧急情况（自然和人为）和上帝的行为；或 (v) 我们无法控制的任何其他特殊事件或情况。
平仓水平	针对任何一个账户，达到可适用的平仓水平标准，我们的平台可能会在必要时会结束您的全部或部分差价合约保证金交易。
佣金	开立和关闭差价合约保证金交易或头寸时收取的金额，并我们按照商业条款第 9.2 条可能会不时修订佣金率或者其他佣金。
投诉流程	指我们处理投诉的程序如我们网站上所详细解释。
公司行为	任何行动或事件，不论是否是暂时的，其与某一产品的某一基础资产，或和基础资产的发行人有关，会对其价值，法律特征或交易该资产的能力，或对基于或引用该基础资产的金融衍生工具产生影响。
倒计时期权	您与我们订立的有限风险合约，允许您预测在规定的时期结束时产品的价格上涨还是下跌。决定倒计时期权结果的唯一标准是产品的结算价是否与您的预测相符，即倒计时期权到期时产品的结算价等于、低于还是高于倒计时期权的建仓价。
倒计时期权建仓价	就倒计时期权而言，是指该倒计时期权订立时适用的参考价，该价格由我们的平台生成并显示。
倒计时期权盈利	定义参见附录 2 第 1.2 段。
货币兑换率	我们需要将产品币种转换为您的账户币种时相应的货币间汇率。
扣除	定义参见第 5.5.1 条。
平局百分比	定义参见附录 2 第 1.2 段。
提前终止日期	指我们根据附录 5.4 条指定的日期。
要素	代表所有在我们平台的知识产权、我们的网站、其所有软件、算法、设计、文字、内容、数据（包括我们用来创造价格和第三方拥有的市场数据）、安排、组织、图形、编辑、磁性转换、数字转换、设备、任何和所有其它电子、计算机、技术和信息通信技术设备和器材、网络、服务器、应用程序、代码（包括源代码和目标代码）和载于我们的平台或与之相关的数据中心，与所有的技术文件和必要的信息一起和上述任何（要素）将受到适用的知识产权保护，我们及/或我们的授权者拥有平台上的所有知识产权和要素。现保留这一切权利。不会因平台上发布的信息和平台上的要素而免除我们对平台或这些要素的任何权利。除在协议中明确授予，您没有获得平台或者要素的任何权利、所有权或利益。

误差	定义参见第 4.4 条。
违约事件	指第 8.1.1 条中第 (a) 至 (f) 段所列的任何事件的发生。
过期日	任何与特定远期交易有关的差价合约保证金交易或待定订单的最后可能的日期和时间将按照《产品库》中的详情自动过期。
远期	有特定过期日的产品。
保证止损单最小距离	此定义在《订单执行政策差价合约摘要》中引用，并在平台上《产品库》中具体规定的、在下订保证止损单时（包括更改其他类型的待执行订单）、产品相关的目标价格和一级卖出价或一级买入价（如适用）之间最小的差距： (i) 根据保证止损单来买入，目标价格大于或等于这最小差距加上一级买入价； 和 (ii) 根据保证止损单来卖出，目标价格少于或等于一级卖出价减去这最小差距。
保证止损保证金	我们要求因为下达保证止损单而需要（包括修改其各种类型的待执行订单）支付的保证金。
保证止损单或 GSLO	根据订单执行政策摘要第 2 章规定的内容下达的一种订单形式。
持仓成本	在每个交易日结束时持有头寸的收费或支付的金额，金额按照我们平台提供的资料计算。持仓成本的过往信息可以在《产品资料库》中被找到。
不当使用	对我们平台的使用或者与订单（包括待执行订单）、差价合约保证金交易或倒计时期权有关的活动进行时，构成： (i) 一非法或违反适用的法律的行为，无论是直接或间接的； (ii) 一违反协议的行为； (iii) 一未遵守公平交易的合理商业标准；或 (iv) 不诚实或恶意。
破产事件	指的是： (i) 对您指定接管人、管理人、管理接管人或类似人员； (ii) 如任何产权负担人拥有或出售您资产或业务的全部或任何部分； (iii) 您被视为无法偿还到期的债务； (iv) 申请临时命令，或向您提议签订自愿偿债安排或债务清算契据，或就您向法院提呈破产申请； (v) 您是法人机构，则通过一项决议或发出命令，要求您结业、解散或被托管； 或 (vi) 如您破产、无力偿债或类似于本定义中 (i)、(ii)、(iii)、(iv)、(v) 中类似事件。 如您是合伙或拥有联名账户，则如您的任何一名同伴或联名账户持有人发生了上述 (i) 到 (vi) 中的任何事件，则均构成破产事件。
知识产权	任何及所有： (i) 知识产权，包括版权及相关权，专利，实用新型，品牌，服务商标，商号，域名，道德权利，商业秘密，发明权，商标，装扮权，商誉和控告假冒和不正当竞争的权力，计算机软件的权利（包括源代码和目标代码），发明，半导体绘测权利，数据库权利，在数据库中的权利，在外观设计的权利，设计权，技术诀窍和机密信息，无论是就软件或其它，以及是否注册或未注册的； (ii) 登记的申请，和申请注册，续期或延长任何权利的权利，要求优先权的权利，及； (iii) 任何和所有其它知识产权和专有权利和等同形式的保护或存在的相似效果，不论现在或将来，在世界任何地方。
联名账户	以两名或两名以上人员持有的账户。
联名账户持有人	以其名义持有联名账户的一名或所有人员（如适用）。

最后展期日	此定义在《订单执行政策差价合约摘要》中引用，如同《产品库》所述，任何有关某一远期的差价合约保证金交易或订单可能人工展期或被排除(或重选入)自动展期的最后可能的日期和时间。
一级买入价格	根据《订单执行政策差价合约摘要》，某一产品的价格阶梯上显示的第一个买入价格。
一级中间价格	根据《订单执行政策差价合约摘要》，在任何规定时间某一产品的一级买入价格和一级卖出价格加在一起，然后除二（2）。
一级卖出价格	根据《订单执行政策差价合约摘要》，某一产品的价格阶梯上显示的第一个卖出价格。
限价单	根据《订单执行政策差价合约摘要》第二部分条款设定的下订单的指示，以开一笔差价合约保证金交易。
手动订单	只有能接收销售交易员服务的客户，才能通过客户管理团队下达手动订单。
手动订单产品	我们只接受订单的产品，或允许您通过客户管理团队进入差价合约保证金交易。
人工展期	此定义在《订单执行政策差价合约摘要》中引用，某远期的一差价合约保证金交易(及任何该远期的待执行订单)因您的特定要求，由我们的平台和/或我们的客户管理团队关闭，并一就有同样的基础资产的远期但具有下个可用过期日,如《订单执行政策差价合约摘要》所详述的，同等的差价合约保证金交易（及一相等的待执行订单）开始的程序。
保证金	您需要支付或维持在您的账户以支付差价合约保证金交易订单的金额。
追加保证金状态	当账户重估金额低于您的保证金要求时的状态。
保证金率	对于任何产品，由《产品库》规定的每一层的百分比率，适用于差价合约保证金交易，该比率不时会发生变化。
市价单	此定义在《订单执行政策差价合约摘要》附录 1 第 5 段和第 2 章中引用，是设定的下达差价合约保证金交易的订单指示。
金管局	新加坡金融管理局。
净收益	具有“净损失”定义中给出的含义。
净损失	指截至提前终止日期（或者，如果不合理不可行，则截至合理可行的最早日期），我们善意、合理地确定为我们与未完成差价合约保证金交易和未完成倒计时期权有关的总损失或成本的金额。该金额包括任何交易损失、融资成本或因终止、清算、获得或重新建立任何对冲或相关交易头寸而产生的任何损失或成本，并考虑到本协议规定的任何保证金要求。  如果我们确定在这种情况下我们将获得利益，而不是招致净损失，这将被称为“净收益”。在计算任何净损失或净收益时，金额计算不得超过一次。  我们将参考平台的相关费率或价格（包括但不限于任何价格）确定我们的净损失或净收益。如果平台无法使用，我们将参考一个或多个第三方（包括但不限于相关市场的经销商、信息供应商、经纪人和其他市场信息资源）对相关基础市场的相关费率或价格的报价来确定我们的净损失或净收益。
订单	由您或您的代表或由您的帐户，通过我们的平台提交报价，包括通过我们的客户管理团队，以进行差价合约保证金交易或倒计时期权，或者结束差价合约保证金交易。除非另有规定或上下文另有说明，所有对订单的引用包括手动产品订单，手动订单和待执行订单。
未完成差价合约保证金交易	具有第 5.4 条规定的含义。
未完成倒计时期权	具有第 5.4 条规定的含义。
《订单执行政策摘要》	表示我们的订单执行政策摘要，详细介绍了我们如何执行订单。它可以在我们的网站上。
待执行订单	具有一目标价格的订单，然而还未执行该订单。

平台	交易差价合约保证金交易与倒计时期权的电子交易平台，将不时更新。
头寸	任何给定时间就某一产品所有差价合约保证金交易或倒计时期权的总和。
溢价	您希望用于倒计时期权的资金金额。
价格	买入或卖出一产品的价格，是由我们的平台产生和/或我们的客户管理团队所提供的，并不时参考价格深度（产生的并可能显示为“价格”，“CMC 的价格”或其它类似的变化）。通过平台执行的差价合约保证金交易订单的价格相较于您在下订单时看到的平台上的价格有可能会 <b>对您不利</b> （例如，当订单提交的时间与平台和/或我们的客户管理团队执行订单时间中，市场有所变动）。
价格深度	我们平台的功能，它可以提供某一产品多个价格，以反映不同规模的订单的不同报价，其可能会显示在订单的阶梯价格里面。
价格阶梯	根据《订单执行政策差价合约摘要》的定义，订单上显示产品的多个买入价和卖出价的部分，以反映不同规模的订单的价格深度，如由我们的平台不时产生的。
定价错误	与某一产品的标的资产相关，且妨碍我们的平台决定价格的事件。
《隐私声明》	意味着我们的隐私和安全政策，在我们的网站和我们的平台详细说明，且不时更新。
私人投资者	指的是满足下列所有条件的人员： (i) 您必须是个自然人（意即您是一个个人）； (ii) 您只能以个人和个人身份访问和使用我们的市场数据和类似信息，仅用于您自己的个人投资活动，而不是用于任何商业目的，或作为本金，官员，合伙人，雇员或代理人或任何业务或连接任何第三方资产的专业管理； (iii) 您不是金融机构，也不是向任何证券代理机构，监管机构或自律机构注册； (iv) 您不是从事金融服务业务，并且不为本协议的目的而担任财务顾问； (v) 您不参与访问或汇总我们的市场数据和类似信息的业务，并重新分配或以其他方式将信息提供给任何第三方。
产品	由我们推出的工具，您可以用来进行或与差价合约保证金交易或倒计时期权相关。在《产品库》中列明了我们能够接受订单的所有产品的详细信息。
产品货币	就某一产品，一般上以基础市场/交易场的货币，或者由我们的平台或《产品库》指定的货币标价，所标价的货币。
《产品库》	我们的平台的一部分，其包含了产品清单及每一个产品的关键信息，包括它们的特性和任何相关利率。
利率	根据第 9.3 条，利率会随时自动变化利率而没有通知您的，并且适用于在该产品上订立的差价合约保证金交易，包括收取持仓成本的利率。
实现亏损	就某一差价合约保证金交易，一个在差价合约保证金交易关闭时等于任何未实现盈亏的金额，其金额为负数。
实现利润	就某一差价合约保证金交易，一个在差价合约保证金交易关闭时等于任何未实现盈亏的金额，其金额为正数。
只减少	对一个账户或产品（如适用）所设置的限制，旨在阻止您增加头寸。只允许您下订单关闭差价合约保证金交易和/或取消任何待执行订单。
保留行为	包括： (i) 结合或关闭任何差价合约保证金交易，或关闭任何倒计时或取消或暂停任何帐户上的订单； (ii) 禁止您访问或使用； (iii) 暂停或以任何方式限制或限制您下达任何订单，差价合约保证金交易或倒计时的能力，或拒绝向您收取与阁下有关的任何指示； (iv) 拒绝或延迟执行您从您的帐户中提款的请求；

	<p>(v) 修改任何保证金，买入和卖出价格之间的差价，特性，价格与利率，包括与您的差价合约保证金交易和/或订单；</p> <p>(vi) 取消任何差价合约保证金交易或倒计时产品（犹如以前从未订立的一样），以及此类差价合约保证金交易或倒计时产品对您账户的影响；</p> <p>(vii) 就任何订单设定特定条款，差价合约保证金交易或倒计时产品，根据其规模被认为是通过参考有关产品，其波动性或流动性而异常；</p> <p>(viii) 关闭任何帐户，使帐户未经授权进行交易或设立帐户为“只减少”；</p> <p>(ix) 根据协议或适用法律行使抵销权，进行扣除或扣除利息的权利；</p> <p>(x) 保留您所欠的任何款项给我们或任何我们的联营公司；</p> <p>(xi) 暂停在任何产品上产生和/或报价价格和/或在我们的平台上执行订单；</p> <p>(xii) 从我们的平台中删除任何产品和/或从您的帐户中删除您对特定产品进行差价合约保证金交易或倒计时产品的能力；和/或</p> <p>(xiii) 是否暂时或永久地限制或从您的帐户中删除销售交易员服务。</p>
重置复位水平	关于账户上的任何差价合约保证金交易，是任何特定时间，在我们的平台上显示的总保证金的百分比。
收益	定义参见附录 2 第 1.2 段。
《风险警示通告》	意思是指此项通知是根据适用法律，我们必须在我们的网站上提供有关于任何差价合约保证金交易或任何倒计时产品。
展期	这个过程是差价合约保证金交易的特定远期（以及该远期中的任何待执行订单）关闭（由我们的平台或根据您的特定请求手动关闭），然后进入拥有相同基本资产的差价合约保证金交易（以及相应的待执行订单）但具有下一个有效到期日的远期。
卖出价	卖出差价合约保证金交易的价格和对买入差价合约保证金交易进行估价和平仓的价格。
抵销	定义参见第 5.6.1 条。
结算金额	指我们计算的以下金额： 以下各项的总和： (i) 我们每项未完成差价合约保证金交易和未完成倒计时期权的净损失或净收益的总和；和 (ii) 您欠我们的任何未付款项； 减去我们欠您的任何未付金额。
结算价	用于决定倒计时期权结果的参考价格，在我们的平台上予以显示或描述。
保护模式	一种账户设定，其功能见附录 1 第 8.8 段。
特定事件	(xiv) 具有本商业条款中第 8.1.1 条规定的含义。
价差	指某一特定产品在任何给定时间的买价和卖价之间的差额。
止损距离	根据《订单执行政策差价合约摘要》的定义，就附带移动止损单的差价合约保证金交易，如您所指示的，经我们的平台修改后，该差价合约保证金交易的最优价格与其目标价格之间的距离。
止损挂单	根据《订单执行政策差价合约摘要》第二部分条款设定的下订单的指示，以开一笔差价合约保证金交易。
止损单	根据《订单执行政策差价合约摘要》第二部分条款设定的下订单的指示，以关闭一笔差价合约保证金交易。
《利益冲突方针概要》	意即我们的程序用于识别和管理利益冲突，如同我们的网站和平台详细描述，并会不时更新。
止盈订单	根据《订单执行政策差价合约摘要》第二部分条款设定的下订单的指示，以关闭一笔差价合约保证金交易。

目标价格	根据《订单执行政策差价合约摘要》，这是就止损单、移动止损单、保证止损单、限价单、市价单、止损挂单和止盈订单中，您设定的愿意展开或者关闭差价合约保证金交易（如适用）的价格。
条款或《商业条款》	定义参见第 1.1.1 条。
交易时间	就一产品，我们的平台生成的，和/或我们的客户管理团队所提供的价格与价格深度的时间，而您可以在此时间如《产品库》中指定的，为该产品的差价合约保证金交易或倒计时期权下订单。差价合约保证金交易和倒计时期权的交易时间可能不同。就某一远期，交易时间将根据有关产品在《产品库》中关键日期部分来实行。
移动止损单	根据《差价合约订单执行政策摘要》第二章的相关条款下订单的指示。
未经授权而交易	对您的账户设置限制条件，暂停您下订单、进行差价合约保证金交易或倒计时期权或就您的账户发出指示的能力。
单位	根据《差价合约订单执行政策摘要》定义，是指做为一差价合约保证金交易的主体的差价合约的数量。
未付金额	指就提前终止日期而言，以下各项的总和： (i) 就所有未完成差价合约保证金交易和未完成倒计时期权而言，在提前终止日期当天或之前应付且在提前终止日期仍未支付的任何金额的总和；和 (ii) 根据本协议的规定在提前终止日期当天或之前到期应付且在提前终止日期仍未支付的其他任何金额。
未实现盈亏	关于账户上的任何差价合约保证金交易，计算的金额是根据我们平台的信息所得。我们平台上显示的未实现利润或损失将始终基于当前相关的买入或卖出价格。
网站	<a href="http://www.cmcmarkets.com/en-sg">www.cmcmarkets.com/en-sg</a>